

CA1  
TB  
-R21

3 1761 11849629 8

To Her Excellency  
The Right Honourable Jeanne Sauvé, P.C., C.C., C.M.M., C.D.  
Governor General and Commander-in-Chief of Canada

May it please Your Excellency:

I have the honour to submit to your Excellency the Annual  
Report on the administration of the Supplementary Retirement Benefits  
Act for the fiscal year 1986-1987.

Respectfully submitted

President of the Treasury Board





Digitized by the Internet Archive  
in 2024 with funding from  
University of Toronto

<https://archive.org/details/31761118496298>



REPORT ON THE ADMINISTRATION OF THE  
SUPPLEMENTARY RETIREMENT BENEFITS ACT  
FOR THE FISCAL YEAR ENDED MARCH 31, 1987

This is the seventeenth annual report to be tabled on the administration of the Supplementary Retirement Benefits Act which came into force on April 1, 1970.

Benefit Provisions

This Act provides for the payment of supplementary pensions to persons receiving pensions or allowances under the following Acts or Regulations, as of March 31, 1987.

1. Governor General's Retiring Annuity Act
2. Members of Parliament Retiring Allowances Act
3. An Act to make provision for the Retirement of Members of the Senate
4. Judges Act
5. Diplomatic Service (Special) Superannuation Act
6. Public Service Superannuation Act
7. Civil Service Superannuation and Retirement Act
8. Civil Service Superannuation Act
9. An Act to provide for the Retirement of certain Members of the Public Service
10. The Civil Servants Widows Annuities Act, 1927
11. Canadian Forces Superannuation Act
12. Defence Services Pension Continuation Act
13. Royal Canadian Mounted Police Superannuation Act
14. Royal Canadian Mounted Police Pension Continuation Act
15. Subsection 15(2) of the Currency, Mint and Exchange Fund Act
16. Subsection 25(10) of the War Veterans Allowance Act
17. The Annuities Agents Pension Regulations
18. The Canadian Overseas Telecommunications Corporation Pension Regulations
19. The Canadian Arsenals Pension Regulations
20. The Sydney Pilots Pension Regulations
21. The National Harbours Board Pension Regulations
22. The Canadian Wheat Board Pension Regulations
23. Tax Review Board Act
24. The Atlantic Pilotage Authority Pension Regulations
25. The Atomic Energy of Canada Ltd. Pension Regulations
26. Lieutenant Governors Superannuations Act



Under the terms of the original Act of 1970, benefits are payable to all persons in receipt of pensions under the foregoing who have attained the age of 60 or, if less than that age, are disabled, in receipt of benefits under the early retirement provisions of the Public Service Superannuation Act, or in receipt of a reduced annuity which is the approximate actuarial equivalent of an annuity payable at 60.

Amendments to the Act in September, 1973, provided for the immediate commencement of payment of benefits, effective January 1, 1973, to persons who are in receipt of pensions under the plans applicable to retired members of Parliament, the Canadian Forces or Royal Canadian Mounted Police and non-career diplomats where those pensions are based on not less than thirty years of service in the case of persons age 55, twenty-nine years in the case of persons age 56, and so on until age 60 when increases are payable to all pensioners.

Prior to the 1973 amendments, the amount of the increase was related to the increase in the cost of living since the year of retirement or death, as the case may be, with a maximum increase of 2% per year, similar to the Canada Pension Plan at that time. Effective January 1, 1974, this 2% ceiling was removed and provision was made for an annual increase in pensions related to full increases in the cost of living. The amount of this increase in any January is equal to the percentage increase in the average of the Consumer Price Indices for the twelve months ending on the preceding September 30 over the average for the twelve months ending a year earlier.

For the years 1983 and 1984 the increases were limited to 6.5% and 5.5% respectively, pursuant to Bill C-133, which received Royal Assent on January 31, 1983.

The pension increase which became payable in January, 1987 was 4.1%.

The Act was also amended in 1975 to provide for the payment of interest at 4% per annum on returns of contributions payable under the Act.

#### Financial Provisions

The Act also establishes an account known as the Supplementary Retirement Benefits Account, to which contributions are made by members of these plans who have not yet retired, except for the Governor General. The employer matches these contributions.

Between April 1, 1970 and December 31, 1976 employees contributed  $\frac{1}{2}$  of 1 per cent of salary. Effective January 1, 1977 this rate was increased to 1 per cent.

Interest is payable at the end of each quarter calculated monthly on the minimum balance at a rate of interest representative of the yield on outstanding Government bonds having a term to maturity of 5 years, less  $\frac{1}{8}$  of 1%.

Prior to January 1, 1974, the Act also provided that all supplementary benefits would be charged to the Account. Since that date, however, those benefits paid in respect of a former contributor are charged to the Account only until their accumulated total equals the aggregate of all amounts credited to that Account in respect of that person. Supplementary benefits paid in excess of that aggregate are then charged to the Consolidated Revenue Fund.

During the year total receipts from contributors and the employer, including interest, amounted to \$539.6 million. The total amount paid under the Act was \$847.0 million of which \$54.5 million was charged to the Supplementary Retirement Benefits Account for both supplementary benefits and withdrawal allowances. The remaining \$792.5 million was charged to the Consolidated Revenue Fund in accordance with subsection 8(2) of the Act. This left a balance in the Account of \$3,381.9 million.

Complete figures on the operation of the Account appear in Tables I and II following.

Table III is a comparative statement of receipts and expenditures for each year of the Act's operation.

Supplementary retirement benefits in the amount of \$163,678 were paid to 4 individuals in receipt of annuities under the Governor General's Retiring Annuities Act.

At March 31, 1987, the total number of contributors to the Account was 415,923 and the number of beneficiaries was 202,682. Table IV provides a summary of the number of recipients of benefits under the act, and Table V provides similar information about contributors.



TABLE I

SUPPLEMENTARY RETIREMENT BENEFITS ACCOUNT

(in thousands of dollars)

Balance at March 31, 1986 \$2,896,793

RECEIPTS

Contributions - Members of Plans	133,247
- Government	110,773
- Crown Corporations	22,799
Interest	272,500
Transfers from other pension funds	<u>267</u>
TOTAL	539,586

DISBURSEMENTS

Annuities	829,485
Withdrawal of Contributions	16,481
Transfers to other pension funds	<u>1,043</u>
TOTAL	847,009

Less charges to Consolidated Revenue Fund (Subsection 8(2) of the Act)	<u>792,500</u>
TOTAL	54,509

Balance at March 31, 1987 \$3,381,870

DETAILS OF RECEIPTS AND DISBURSEMENTS 1986-87  
(in thousands of dollars)

	<u>Public Service</u>	<u>Canadian Forces</u>	<u>R.C.M.P. Police</u>	<u>Parliament</u>	<u>Other</u>	<u>Total</u>
<u>RECEIPTS</u>						
<u>Forward</u>	2,149,950	584,130	151,436	4,829	6,448	2,896,793
Employee Contributions						
Crown Corporations	22,469					22,469
Government	77,840	25,285	6,837	239	577	110,778
Matching Contributions						
Crown Corporations	22,799					22,799
Government	77,866	25,253	6,839	238	577	110,773
Interest	202,369	55,025	14,173	426	507	272,500
Transfers from other Pension Funds	242	6	19			267
<u>DISBURSEMENTS</u>						
<u>Annuities*</u>	403,585	105,569	27,868	903	1,661	539,586
Gratuities	28,015	8,299	610	58	3	36,985
Residual Amounts	418					418
Withdrawals						
Crown Corporations	3,867					3,867
Government	8,905	2,912	356	5		12,178
Transfers to other Pension Funds	906	94	43			1,043
Increase	42,129	11,305	1,009	63	3	54,509
	361,456	94,264	26,859	840	1,658	485,077
<u>BALANCE as at March 31, 1987</u>	2,511,406	678,394	178,295	5,669	8,106	3,381,870
* In addition to these charges to the Supplementary Retirement Benefits Account, the following amounts were charged to the Consolidated Revenue Fund (Sub-Section 8(2) of the Act)	475,777	286,625	21,782	2,001	6,315	792,500



TABLE III

## SUPPLEMENTARY RETIREMENT BENEFITS ACCOUNT

Comparative Statistics April 1, 1970 to March 31, 1987  
(in thousands of dollars)

Fiscal Year	Contributions		Other	Interest	Receipts	Total Annuities*	Withdrawal	Transfers	Total of Benefits Paid From Account	Yearly Net Increases
	Members	Government								
1970-1974	61,829	59,027	2,903	3,494	127,253	99,488	3,843	219	92,379	34,874
1974-1975	20,743	19,765	1,011	4,253	45,771	59,557	2,073	50	5,000	40,771
1975-1976	25,041	23,738	1,361	7,997	58,137	90,768	2,529	130	4,194	53,943
1976-1977	35,596	33,873	2,283	12,696	84,449	131,086	3,134	142	8,779	75,670
1977-1978	64,261	60,753	3,563	20,644	149,221	170,173	3,995	166	9,637	139,584
1978-1979	67,189	62,756	4,503	36,680	171,128	223,107	5,994	557	14,464	156,664
1979-1980	72,978	66,584	5,298	59,034	203,894	284,560	9,405	866	21,969	181,925
1980-1981	80,076	74,118	5,063	94,402	253,659	346,528	9,897	1,172	36,597	217,062
1981-1982	94,102	88,674	12,406	158,600	353,782	446,844	11,554	1,232	38,497	315,285
1982-1983	108,835	81,132	22,115	179,345	391,427	563,064	8,159	1,448	40,891	350,536
1983-1984	116,259	93,981	22,774	184,753	417,767	638,324	8,218	1,002	36,604	381,163
1984-1985	122,518	99,488	23,538	260,171	505,715	707,883	10,822	571	35,758	469,957
1985-1986	126,193	102,657	23,989	268,337	521,176	769,432	14,723	572	41,808	479,368
1986-1987	133,247	110,773	23,066	272,500	539,586	829,485	16,481	1,043	54,509	485,077
TOTAL	1,128,867	977,319	153,873	1,562,906	3,822,965	5,360,299	110,827	9,170	441,086	

\* Includes amounts charged directly to Consolidated Revenue Fund from 1973-1974 to 1986-1987 pursuant to subsection 8(2) of the Act, totalling \$5,039,212.



# SUPPLEMENTARY RETIREMENT BENEFITS ACT

## NUMBER OF BENEFICIARIES 1986-1987

At:	Public Service	Canadian Forces	R.C.M.P.	Parliament	Other	Total
March 31, 1985	141,533	41,172	2,588	301	466	186,060
March 31, 1986	147,889	43,410	2,845	304	459	194,907
March 31, 1987	153,015	45,904	2,982	299	482	202,682

## TABLE V

### NUMBER OF CONTRIBUTORS

[illegible]







LOI SUR LES PRESTATIONS DE RETRAITE SUPPLEMENTAIRES

NOMBRE DE PRESTATAIRES EN 1986-1987

	<u>Fonction publique</u>	<u>Forces Canadiennes</u>	<u>G.R.C.</u>	<u>Parlement</u>	<u>Autres</u>	<u>Total</u>
Au:						
31 mars 1985	141,533	41,172	2,588	301	466	186,060
31 mars 1986	147,889	43,410	2,845	304	459	194,907
31 mars 1987	153,015	45,904	2,982	299	482	202,682

NOMBRE DE COTISANTS

TABLÉAU V

Au:

31 mars 1977	283,689	80,129	15,043	338		379,199
31 mars 1978	307,402	80,032	15,643	343		403,420
31 mars 1979	306,783	80,591	16,085	358	214	404,031
31 mars 1980	304,558	80,278	16,167	356	235	401,594
31 mars 1981	308,127	81,933	16,398	375	272	407,105
31 mars 1982	315,695	82,984	16,780	370	337	416,166
31 mars 1983	319,087	82,823	16,925	366	369	419,570
31 mars 1984	320,660	81,775	16,911	369	426	420,141
31 mars 1985	322,668	83,750	16,624	383	455	423,880
31 mars 1986	317,886	84,500	16,859	382	514	420,141
31 mars 1987	310,981	86,671	17,351	381	539	415,923



TABLEAU III

## COMPTE DE PRESTATIONS DE RETRAITE SUPPLEMENTAIRES

Statistiques comparatives du 1er avril 1970 au 31 mars 1987  
(en milliers de dollars)

Année Financière	Contributions			Autres	Intérêt	Recettes Totales	Rentes*	Retraites	Transferts	Total des prestations payées du Compte	Augmentation annuelle nette
	Participants	Gouvernement									
1970-1974	61,829	59,027	2,903	3,494	127,253	99,488	3,843	219	92,379	34,874	
1974-1975	20,743	19,765	1,011	4,253	45,771	59,557	2,073	50	5,000	40,771	
1975-1976	25,041	23,738	1,361	7,997	58,137	90,768	2,529	130	4,194	53,943	
1976-1977	35,596	33,873	2,283	12,696	84,449	131,086	3,134	142	8,779	75,670	
1977-1978	64,261	60,753	3,563	20,644	149,221	170,173	3,995	166	9,637	139,584	
1978-1979	67,189	62,756	4,503	36,680	171,128	223,107	5,994	557	14,464	156,664	
1979-1980	72,978	66,584	5,298	59,034	203,894	284,560	9,405	866	21,969	181,925	
1980-1981	80,076	74,118	5,063	94,402	253,659	346,528	9,897	1,172	36,597	217,062	
1981-1982	94,102	88,674	12,406	158,600	353,782	446,844	11,554	1,232	38,497	315,285	
1982-1983	108,835	81,132	22,115	179,345	391,427	563,064	8,159	1,448	40,891	350,536	
1983-1984	116,259	93,981	22,774	184,753	417,767	638,324	8,218	1,002	36,604	381,163	
1984-1985	122,518	99,488	23,538	260,171	505,715	707,883	10,822	571	35,758	469,957	
1985-1986	126,193	102,657	23,989	268,337	521,176	769,432	14,723	572	41,808	479,368	
1986-1987	133,247	110,773	23,066	272,500	539,586	829,485	16,481	1,043	54,509	485,077	
TOTAL	1,128,867	977,319	153,873	1,562,906	3,822,965	5,360,299	110,827	9,170	441,086		

\* Y compris des montants payés de 1973-1974 à 1986-1987 sur le Fonds de revenu consolidé en conformité du paragraphe 8(2) de la Loi, s'élevant à

**COMPTE DE PRESTATIONS DE RETRAITE SUPPLEMENTAIRES**  
**DESCRIPTION DES RECETTES ET DES DEBOURS EN 1986-1987**  
(en milliers de dollars)

	<u>Fonction Publique</u>	<u>Forces Canadiennes</u>	<u>Gendarmerie Royale</u>	<u>Parlement</u>	<u>Autres</u>	<u>Total</u>
<u>RECETTES</u>						
Report	2,149,950	584,130	151,436	4,829	6,448	2,896,793
Cotisation des employés Sociétés de la Couronne Gouvernement	22,469 77,840	25,285	6,837	239	577	22,469 110,778
Cotisation de l'employeur Sociétés de la Couronne Gouvernement	22,799 77,866	25,253	6,839	238	577	22,799 110,773
Intérêt	202,369	55,025	14,173	426	507	272,500
Transferts d'autres fonds de pensions	242	6	19			267
<u>DEBOURS</u>						
Rentes*	403,585 28,015	105,569 8,299	27,868 610	903 58	1,661 3	539,586 36,985
Gratifications	18					18
Montant résiduel	418					418
Retraits Société de la Couronne Gouvernement	3,867 8,905	2,912	356	5		3,867 12,178
Transferts à d'autres fonds de pension	906	94	43			1,043
Augmentation	42,129 361,456	11,305 94,264	1,009 26,859	63 840	3 1,658	54,509 485,077
<u>SOLDE au 31 mars 1987</u>	<u>2,511,406</u>	<u>678,394</u>	<u>178,295</u>	<u>5,669</u>	<u>8,106</u>	<u>3,381,870</u>

\* En plus de ces montants payés sur le  
Compte de prestations de retraite  
supplémentaires ces montants ont été  
payés sur le Fonds du revenu consolidé  
en conformité du paragraphe 8(2) de la Loi.

475,777      286,625      21,782      2,001      6,315      792,500



TABLÉAU I

COMPTE DE PRESTATIONS DE RETRAITE SUPPLEMENTAIRES

(en milliers de dollars)

Solde au 31 mars 1986		\$2,896,793
RECETTES		
Contributions - Participants aux régimes		
133,247		
110,773		
22,799		
272,500		
267		
Transferts d'autres fonds de pension		
TOTAL		
539,586		
DEBOURS		
Pensions		
829,485		
16,481		
1,043		
Transfert à d'autres fonds de pension		
TOTAL		
847,009		
Moins le montant payé sur le Fonds du		
revenu consolidé en conformité du		
paragraphe 8(2) de la loi		
792,500		
TOTAL		
54,509		
Solde au 31 mars 1987		
\$3,381,870		

Avant le 1er janvier 1974, la Loi prévoyait que toutes les prestations de retraite supplémentaires devaient être payées sur le Compte. Or, à partir de cette date, les prestations cessent d'être payées sur le Compte à l'égard d'un ancien contributeur dès que la somme totale de ses prestations égale le total des montants crédités au Compte à son égard. Tout excédent de prestations est payé sur le Fonds du revenu consolidé.

Pendant l'année, les recettes totales obtenues des cotisants et de l'employeur, y compris l'intérêt, se sont élevées à 539.6 millions de dollars. Le total des débours aux termes de la Loi se chiffre à 847.0 millions, dont 54.5 millions sur le Compte de prestations de retraite supplémentaires à l'égard des prestations supplémentaires et des allocations de retraite, et 792.5 millions sur le Fonds du revenu consolidé en conformité du paragraphe 8(2) de la Loi. Le solde du Compte à la fin de l'année ressortait donc à 3,381.9 millions de dollars. Tous les détails sur les mouvements du Compte figurent aux Tableaux I et II qui suivent.

Le Tableau III est un état comparatif des recettes et des débours pour chaque année d'application de la Loi. Des prestations de retraite supplémentaires se chiffrant à \$163,678 ont été versées à 4 bénéficiaires d'une retraite en vertu de la Loi sur la pension de retraite du gouverneur général.

Au 31 mars 1987 le nombre total des cotisations au Compte était de 415,923 et celui des prestataires était de 202,682. Le Tableau IV présente un résumé du nombre de prestataires en vertu de la Loi, et le Tableau V fournit des renseignements semblables à propos des cotisants.



22. Règlement de pension de la Commission canadienne du blé
23. Loi sur la Commission de révision de l'impôt
24. Règlement sur la pension visant l'Administration de pilotage de l'Atlantique
25. Règlement sur les pensions de l'Energie atomique du Canada, limitée
26. Loi sur la pension de retraite des lieutenant-gouverneurs

Aux termes de la loi antérieure de 1970, les prestations sont payables à toutes les personnes âgées de 60 ans et plus ou, de moins de 60 ans, si elles sont invalides, qui touchent une pension selon les modalités susmentionnées, ou une prestation en vertu des dispositions de la Loi sur la pension de la Fonction publique concernant la retraite anticipée, ou encore une pension réduite qui est l'équivalent actuariel approximatif d'une pension payable à 60 ans.

Les modifications apportées à la Loi en septembre 1973 prévoient, à compter du 1er janvier 1973, le paiement immédiat de prestations à une personne qui touche une pension en vertu des régimes de retraite établis pour les membres du Parlement, les membres des Forces canadiennes ou de la Gendarmerie royale du Canada, et les diplomates autres que les diplomates de carrière, lorsque la pension est basée sur au moins trente années de service dans le cas d'une personne qui a atteint l'âge de 55 ans, vingt-neuf années de service dans le cas d'une personne qui a atteint l'âge de 56 ans, et ainsi de suite jusqu'à l'âge de 60 ans, où tous les pensionnés sont admissibles à l'augmentation.

Antérieurement à la modification de 1973, le montant de l'augmentation était fonction de la hausse du coût de la vie depuis l'année de la retraite ou du décès, selon le cas, l'augmentation étant plafonnée à 2. p. 100 par année, comme à ce moment dans le Régime de pensions de Canada. À compter du 1er janvier 1974, le plafond de 2. p. 100 est aboli et la Loi prévoit que l'augmentation des pensions doit être liée à la hausse réelle du coût de la vie. C'est donc dire que les pensions sont susceptibles d'augmenter à tous les mois de janvier suivant le pourcentage de la hausse qu'accuse la moyenne de l'indice des prix à la consommation pour la période de douze mois finissant le 30 septembre précédant par rapport à la moyenne pour la période de douze mois se terminant le 30 septembre de l'année précédente. La Loi a été modifiée de nouveau en 1975 afin de payer de l'intérêt sur les remboursements de contributions au taux de 4 pour cent calculé annuellement.

Dans les années 1983 et 1984 les augmentations ont été limitées à 6.5% et 5.5% respectivement, conformément au projet de loi C-133, qui a reçu la sanction royale le 31 janvier 1983. L'augmentation qui est devenue payable en janvier 1987 était de 4.1%.

## Dispositions financières

La Loi établit aussi un compte appelé le Compte de prestations de retraite supplémentaires auquel sont faites des contributions par les participants aux régimes qui n'ont pas encore pris leur retraite, sauf le gouverneur général. Entre le 1er avril 1970 et le 31 décembre 1976 les employés ont fait des contributions d'un demi pour cent (½%) de salaire. À partir du 1er janvier 1977 ce taux de cotisation a augmenté à 1%. L'employeur verse un montant correspondant à ces cotisations. L'intérêt est payable à la fin de chaque trimestre et est calculé une fois par mois sur le solde minimal à un taux représentatif du rendement des émissions encore dues du gouvernement à 5 ans d'échéance, moins 1/8%.



RAPPORT SUR L'EXECUTION DE LA LOI  
SUR LES PRESTATIONS DE RETRAITE  
SUPPLEMENTAIRES POUR L'ANNEE FINANCIERE  
SE TERMINANT LE 31 MARS 1987

Le présent rapport est le dix-septième rapport annuel déposé au sujet de l'exécution de la Loi sur les prestations de retraite supplémentaires qui est entrée en vigueur le 1<sup>er</sup> avril 1970.

Dispositions relatives aux prestations

La Loi en question prévoit le versement de prestations supplémentaires aux personnes qui reçoivent des pensions ou des allocations en vertu des lois ou des règlements suivants, au 31 mars 1987.

1. Loi sur la pension de retraite du gouverneur général
2. Loi sur les allocations de retraite des membres du Parlement
3. Loi prévoyant des dispositions relatives à la retraite des membres du Sénat
4. Loi sur les Juges
5. Loi sur la pension spéciale du service diplomatique
6. Loi sur la pension de la Fonction publique
7. Loi sur la pension et la retraite du service civil
8. Loi sur la pension du service civil
9. Loi prévoyant des dispositions relatives à la retraite de certains membres de la Fonction publique
10. Loi des rentes viagères aux veuves des fonctionnaires civils, 1927
11. Loi sur la pension de retraite des Forces canadiennes
12. Loi sur la continuation de la pension des services de défense
13. Loi sur la pension de retraite de la Gendarmerie royale du Canada
14. Loi sur la continuation des pensions de la Gendarmerie royale du Canada.
15. Loi sur la monnaie, l'Hôtel des monnaies et le fonds des changes, paragraphe 15(2)
16. Loi sur les allocations aux anciens combattants, paragraphe 25(10)
17. Règlement relatif aux agents des rentes sur l'Etat
18. Règlement de pension de la Société canadienne des télécommunications transmarines
19. Règlement de pension des Canadian Arsenal
20. Règlement de pension des pilotes de Sydney
21. Règlement de pension du Conseil des ports nationaux





A son Excellence  
La très honorable Jeanne Sauvé, C.P., C.C., C.M.M., C.D.  
Gouverneur général et Commandant en chef du Canada

Qu'il plaise à Votre Excellence:

J'ai l'honneur de présenter à votre Excellence le Rapport annuel sur  
l'application de la Loi sur les prestations de retraite supplémentaires  
pour l'année financière 1986-1987.

Respectueusement soumis

Le président du Conseil du Trésor